

**Dame Plaza Property Trading S.à r.l.**  
*Société à responsabilité limitée*  
**35F, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg**  
**Grand-Duché de Luxembourg**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 14 DECEMBRE 2016**

**NUMERO 3506/16**

In the year two thousand and sixteen, on the fourteenth day of December.

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg,  
Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

**Hines Dame Plaza Associates LLC**, a private limited liability company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, registered with the Division of Corporations under number 6239637 and having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America (**Hines**),

duly represented by Annick Braquet, having his professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal,

and

**Flying Rainbow Limited**, a private limited liability company incorporated and existing under the laws of Hong Kong and registered with the Hong Kong Registry under company number 2354271, having its registered office at 22/F., South China Building, 1-3 Wyndham Street, Central, Hong Kong (**Rainbow**),

duly represented by Annick Braquet, having his professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal,

(Hines and Rainbow together being the **Shareholders**).

The proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy-holders and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing parties, represented as above stated, have requested the notary to document the deed of incorporation of a *société à responsabilité limitée*, which it wishes to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

## **A) NAME – DURATION – PURPOSE – REGISTERED OFFICE**

### **Article 1 – Name – Legal form**

There exists a company in the form of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) under the name of “Dame Plaza Property Trading S.à r.l.” (the “Company”) which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “Law”), as well as by the present articles of association and by any shareholders’ agreement as may be in effect from time to time between the Company and its shareholders (the “Shareholders’ Agreement”).

### **Article 2 – Duration**

The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders adopted by half of the shareholders representing three quarters of the share capital at least.

### **Article 3 – Purpose**

(a) The Company’s purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities of the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as any equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

(b) The Company may further:

- grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, or of any director or any other officer or agent of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind

or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; and

- lend funds or otherwise assist any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company.

(c) An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

(d) The Company may carry out all transactions, which directly or indirectly serve its purpose. Within such purpose, the Company may especially:

- raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature, subject to the terms and conditions of the Law but the Company may not publicly issue Shares;

- participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad; and

- act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign partnership/entities.

#### **Article 4 – Registered office**

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of managers.

4.3 The board of managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend these articles of association accordingly subject to any contrary provisions in the Shareholders' Agreement.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

## **B. SHARE CAPITAL – SHARES – REGISTER OF SHAREHOLDERS – OWNERSHIP AND TRANSFER OF SHARES**

### **Article 5 – Share capital**

5.1 The Company's share capital is set at one hundred and twelve thousand euros (EUR 112,000), consisting of one million one hundred twenty thousand (1,120,000) shares having a nominal value of ten euro cents (EUR 0.10) each (the "Shares"), with such rights and obligations as set out in the present articles of association and in any Shareholders' Agreement and upon the following repartition:

- a) one million thirty-six thousand (1,036,000) class A shares, divided into the following:
  - a. one hundred and eleven thousand (111,000) class A ordinary shares;
  - b. two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A1 preferred redeemable shares;
  - c. two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A2 preferred redeemable shares;
  - d. two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A3 preferred redeemable shares; and
  - e. two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A4 preferred redeemable shares; and
- b) eighty-four thousand (84,000) class B shares, divided into the following:
  - a. nine thousand (9,000) class B ordinary shares;
  - b. eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B1 preferred redeemable shares;
  - c. eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B2 preferred redeemable shares;
  - d. eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B3 preferred redeemable shares; and
  - e. eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B4 preferred redeemable shares.

5.2 The Company may also create and issue from time to time subject to and in accordance with the Law, additional Shares all in registered form and having a nominal value of ten cents (EUR 0.10) each.

5.3 Each Share is fully paid-up and has such rights and obligations attached to it as set out in these articles of association and in the Shareholders' Agreement.

5.4 Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

5.5 The share premium reserve account will constitute a freely distributable reserve of the Company.

5.6 The Shares of any given class shall constitute separate classes of shares in the Company having the respective rights to distributions and promote set out in these articles of association and in the Shareholders' Agreement.

5.7 All Shares will otherwise have equal rights, except as otherwise provided for in these articles of association and in the Shareholders' Agreement.

5.8 Under the terms and conditions provided by the Law, the Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association and in accordance with any applicable provisions in the Shareholders' Agreement, provided that (subject always to any applicable provisions in the Shareholders' Agreement):

a) any increase of the share capital shall be made proportionately across each class of Shares then outstanding;

b) any subdivision of a class of Shares into new classes of Shares must result in each shareholder of the former undivided class of Shares holding a proportionate part of each new subdivided class of Shares; and

c) any combination or aggregation of classes of Shares into a new class of Shares must result in each shareholder of the former classes of Shares holding a proportionate part of the new, combined class of Shares.

## **Article 6 - Shares**

6.1 The Company's share capital is divided into Class A Shares and Class B shares, each of them having the same nominal value.

6.2 The Company may have one or several shareholders, with a maximum number of hundred (100), unless otherwise provided by the Law.

6.3 A shareholder's right in the Company's assets and profits shall be proportional to the number of Shares held by him/her/it in the Company's share capital subject to provisions of these articles and of the Shareholders Agreement.

6.4 The existing shareholders shall have a preferential subscription right in proportion to the number of Shares held by each of them in case of contribution in cash, in accordance with the provisions of the Shareholders Agreement.

6.5 The Company may repurchase or redeem its own Shares, in compliance with the provisions of the law and of the Shareholders Agreement. In particular the general meeting of shareholders, by a resolution adopted in accordance with article 14 and the Shareholders' Agreement, may reduce the share capital of the Company by redeeming and cancelling an entire class of Redeemable Shares at the Redemption Price (or, with the prior written approval consent of both the Class A Shareholder and the Class B Shareholder by way of shareholder resolution or written consent, at any lower amount), provided that:

a. the relevant class of Redeemable Shares (i.e. each of the Class 1 Redeemable Shares, or each of the Class 2 Redeemable Shares, or each of the Class 3 Redeemable Shares or each of the Class 4 Redeemable Shares) is redeemed and immediately cancelled in full;

b. the Redemption Price is determined on the basis of an interim (i.e. non-audited) balance sheet of the Company drawn up by the board of managers as at a date no earlier than two months before the decision of the general meeting of shareholders;

c. the redemption and cancellation of Redeemable Shares is made in the reverse numerical order (starting with the Class 4 Redeemable Shares and ending with the Class 1 Redeemable Shares); and

d. the Redemption Price is paid to the holders of the class of Redeemable Shares to be redeemed and cancelled pro rata to their shareholding based inter alia on their capital commitments into the Company as further defined under and in accordance with the provisions of the Shareholders' Agreement.

6.6 A reduction of share capital through the repurchase of a class of Redeemable Shares may only be made within the respective Class Periods. The period for the Class 1 Redeemable Shares is the period starting on 14 December 2016 and ending no later than on 31 December 2017 (the "Class 1 Period"). The period for the Class 2 Redeemable Shares is the period starting on the day after the Class 1 Period and ending no later than 31 December 2018 (the "Class 2 Period"). The period for the Class 3 Redeemable Shares is the period starting on the day after the Class 2 Period and ending no later than 31 December 2019 (the "Class 3 Period"). The period for the Class 4 Redeemable Shares is

the period starting on the day after the Class 3 Period and ending no later than 31 December 2020 (the “Class 4 Period”).

Where a class of Redeemable Shares has not been repurchased and cancelled within the relevant Class Period, the redemption and cancellation of such class(es) of Redeemable Shares can be made during a new period (the “New Period”) which shall start on the date after the last Class Period (or as the case may be, the date after the end of the immediately preceding New Period of another class) and end no later than one year after the start date of such New Period. The first New Period shall start on the day after the Class 4 Period.

For the avoidance of doubt, in the event that a repurchase and cancellation of a class of Redeemable Shares takes place prior to the last day of its respective Class Period (or as the case may be, New Period), the following Class Period (or as the case may be, New Period) shall start on the day after the repurchase and cancellation of such class of Redeemable Shares and shall continue to the date initially defined in these articles above.

6.7 The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding the sole shareholder, as the case may be, or any other shareholder shall not cause the Company’s dissolution.

6.8 The Company’s Shares might be held by the shareholders as whole Shares or fractions of Shares. Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

#### **Article 7 - Register of shareholders**

7.1 A register of shareholders will be kept at the Company’s registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register of shareholders will in particular contain the name of each shareholder, his/her/its residence or registered or principal office, the number of Shares held by such shareholder, any transfer of Shares, the date of notification to or acceptance by the Company of such transfer pursuant to these articles of association and to the Shareholders’ Agreement as well as any security rights granted on Shares.

7.2 Each shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

#### **Article 8 - Ownership and transfer of Shares**

8.1 Proof of ownership of Shares may be established through the recording of a shareholder in the register of shareholders. Certificates of the recordings in the register of

shareholders will be issued and signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be, upon request and at the expense of the relevant shareholder.

8.2 The Company will recognise only one holder per Share. In case a Share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of that Share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a Share held by several owners until one owner has been designated.

8.3 Inter vivos, the Shares may only be transferred to third party transferees subject to the prior approval of such transfer given by shareholders holding at least three-quarters of all the Shares in issue, subject to the provisions of the articles and the Shareholders Agreement.

8.4 If a shareholder intends to transfer one or more Shares to a third party transferee, such transferring shareholder must send a notice to the Company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the conditions applicable to the transfer (if any) and the transfer price in accordance with the provisions of the Shareholders Agreement.

8.5 Any valid transfer of Shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

8.6 The Company's Shares and any other instruments issued by it shall be transferable subject to the provisions of these articles of association and to any restrictions on transferability imposed by the Shareholders' Agreement, including, without limitation, with respect to pre-emptive rights, rights of first offer, tag along rights and drag along rights to the extent set forth in such agreement, as the case may be.

8.7 Irrespective of the above and any other provision in these articles of association, a transfer of Shares is always possible if it has been permitted by the prior written consent of the Class A Shareholder and the Class B Shareholder.

8.8 Any transfer of Shares will need to be documented through a transfer agreement in writing under private seal or in notarised form, as the case may be, and, subject to satisfaction of any conditions to transfer which may be contained in the Shareholders' Agreement, such transfer will become effective towards the Company and third parties upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company,



following which any member of the board of managers may record the transfer in the register of shareholders.

8.9 The Company shall not recognize, and its managers shall not record in the Company's register of shareholders any transfer of Shares in violation of mandatory Luxembourg Law, these articles of association or the Shareholders' Agreement. No person shall be registered as a holder of Shares in the Company unless they have entered into a deed of adherence to the Shareholders' Agreement except as otherwise unanimously agreed by the shareholders.

### **C. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

#### **Article 9 - Powers of the general meeting of shareholders**

9.1 In accordance with the provisions of the Shareholders' Agreement, the shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders, which constitutes one of the Company's corporate bodies.

9.2 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law, by these articles of association and the Shareholders' Agreement.

9.3 In case and as long as the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), instead of holding general meetings of shareholders, the shareholders may also vote by resolution in writing, except in case of proposed amendments to these articles of association. To this effect, each shareholder shall receive the full text of the resolutions to be adopted and shall cast his vote in writing. To the extent applicable, the provisions of these articles of association regarding general meetings of shareholders shall apply with respect to such vote by resolution in writing.

#### **Article 10 - Convening general meetings of shareholders**

10.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of managers, by the statutory auditor(s), if any, or by shareholders representing in the aggregate more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

10.2 In case the Company has more than sixty (60) shareholders, an annual general meeting must be held in the municipality where the Company's registered office is located or at such other place as may be specified in the notice of such meeting. The annual general meeting of shareholders must be convened within a period of six (6) months from closing the Company's accounts.

10.3 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, and such notice is to be sent to each shareholder by registered letter at least eight (8) days prior to the date scheduled for the meeting.

10.4 If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the general meeting of shareholders may be held without prior notice.

10.5 Notwithstanding anything to the contrary in the present articles of association, the meetings of shareholders shall be held and conducted in accordance with the Shareholders' Agreement.

**Article 11 - Conduct of general meetings of shareholders – vote by resolution in writing**

11.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of managers. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules of the Shareholders Agreement in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3 Quorum and vote

Each share entitles to one (1) vote.

Unless otherwise provided by the Law or by these articles of association or the Shareholders' Agreement, including in particular in relation to Shareholders Reserved Matters, resolutions of the shareholders are validly passed when adopted by shareholders representing more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital on first call. If such majority has not been reached on first call, the shareholders shall be convened or consulted for a second time. On second call, the resolutions will be validly adopted with a majority of votes validly cast, regardless of the portion of capital represented.

11.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a

copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

11.5 Any shareholder who participates in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

11.6 The board of managers may determine all other conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

#### **Article 12 - Amendment of the articles of association**

Subject to the terms and conditions provided by the Law and in the Shareholders' Agreement, these articles of association may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted by shareholders representing seventy-five per cent (75%) of the share capital at least, including with the vote of the Class A Shareholder and the Class B Shareholder.

#### **Article 13 - Minutes of general meetings of shareholders**

13.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

13.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified conforming to the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

#### **Article 14 – Shareholders' Reserved Matters**

Subject to the provisions of the Shareholders' Agreement, no action or decision relating to any of the matters specified below (being the "Shareholders Reserved Matters") shall be taken by the shareholders' meeting, without both Class A Shareholder and the Class B Shareholder approval:

##### **I- Constitution**

Amend or repeal the Company's constitution or adopt a new constitution in each case in a manner that would materially and adversely affect the rights of any shareholder.

##### **II- Investment**

The acquisition of the Company and/or the Property.

### III- Variation of class rights

Vary any rights attaching to any class of the Company's securities in a manner that would materially and adversely affect the rights of any shareholder.

### IV- Issue of Securities

Issue any securities, grant any person rights to be issued any securities or vary or exercise any discretion in relation to the terms of issue of any securities of any Group Company (other than in accordance with the Shareholders' Agreement), in each case to the extent that doing so would materially and adversely affect the rights of any shareholder or result in a new person being a shareholder of the Company who would have needed consent under the Shareholders Agreement and would not have that consent.

### V- Changes to capital structure

Purchase, redeem or otherwise reorganise the Company's share capital, including by way of reduction of capital, buy-back or redemption of securities, conversion of securities from one class to another or consolidation and subdivision of Shares in each case to the extent that doing so would materially and adversely affect the rights of any shareholder.

### VI- Insolvency or winding-up

Appoint any administrator, liquidator, provisional liquidator, receiver, receiver and manager or equivalent officer to the relevant Group Company or take any step to dissolve or wind up the relevant Group Company (other than in accordance with the Shareholders Agreement).

### VII- Acquisitions and disposals

The acquisition or disposal of any property or asset not contemplated by the Business Plan.

### VIII- Alteration to the Business

Cease or make any material alteration to the general nature or scope of the Business.

### IX- Joint ventures

Enter into, vary in a material way the terms of or terminate any joint venture or partnership arrangement.

### X- Contracting with shareholders' affiliates

The entering into any agreement, contract or undertaking with any affiliate of a shareholder, and any proposed modification or amendment of such agreement, contract or undertaking once executed, as provided under the Shareholders Agreement.

XI- Financing/Refinancing

The entering into by any Group Company of external financing

XII- Financing extension

The extending of any financing or guarantee by any Group Company to any person other than another Group Company.

XIII- Business Plan

Approval of the initial Business Plan, approval of each update of the Business Plan and the approval of any material amendment to the Business Plan (including any amendment to the amount of any Required Funding set out in the Business Plan). Approval of any material action not contemplated by the Business Plan.

XIV- Capital Expenditures

The making of any capital expenditures not specifically approved and contained in the Business Plan (other than for capital expenditure emergencies).

XV- Large Leases

Entering into any lease (a) larger than 10,000 sq ft or (b) on terms other than the approved leasing parameters set out in the Business Plan.

XVI- Anti-Corruption Policies

Make any material amendment to the anti-corruption policies applicable to the Group Companies.

XVII- Listing

Take steps to list any securities of the Company or any Group Company on a stock exchange or publicly traded market.

XVIII- Security

The creation of any encumbrance in any asset of any Group Company, save as provided under the Shareholders' Agreement.

XIX- Litigation

Commence or settle any litigation, arbitration or mediation proceedings except for (a) debt collection conducted in the normal course of trading or (b) proceedings where the amount claimed by or against the relevant Group Company does not exceed EUR 500,000 in respect of any single proceeding or EUR 1,000,000 in respect of all proceedings in any one financial year.

XX- General

Any other decision specified in the Shareholders' Agreement as requiring the unanimous consent of both the Class A Shareholder and the Class B Shareholder.

#### **D. MANAGEMENT**

##### **Article 15 - Powers of the board of managers**

15.1 The Company shall be managed by three (3) managers, who need not be shareholders of the Company. In case of plurality of managers, the managers shall form a board of managers being the corporate body in charge of the Company's management and representation. The Company may have several classes of managers.

15.2 The board of managers is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the corporate object, with the exception of the actions reserved by the Law or by these articles of association or by the Shareholders' Agreement to the shareholder(s).

15.3 The Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several managers or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly as agent of the Company. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

15.4 The Company may also grant special powers by notarized proxy or private instrument to any persons acting alone or jointly as agents of the Company.

##### **Article 16 - Composition of the board of managers**

The board of managers must choose from among the Class A Managers a chairman of the board of managers in accordance with the Shareholders' Agreement. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of managers.

##### **Article 17 - Election and removal of managers and term of the office**

17.1 Managers shall be elected by the general meeting of shareholders in accordance with the terms of the Shareholders' Agreement, which shall determine their remuneration and term of the office.

17.2 The Class A Shareholder may propose for appointment a maximum at any one time of two persons to be appointed by the general meeting of shareholders of the Company as Class A Managers in accordance with the provisions of these articles and the Shareholders' Agreement.

17.3 The Class B Shareholder may propose for appointment at any one time of one person to be appointed by the general meeting of shareholders of the Company as Class B Manager in accordance with the provisions of these articles and the Shareholders' Agreement.

17.4. Any manager may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders in accordance with the terms of the Shareholders' Agreement. In particular, the Class A Shareholder and the Class B Shareholder shall have the right to propose the removal of their respectively appointed manager(s) and propose to appoint another manager as replacement. A manager, who is also shareholder of the Company, shall not be excluded from voting on his/her/its own revocation.

17.5. Any manager shall hold office until its/his/her successor, if applicable, is elected. Any manager may also be re-elected for successive terms.

#### **Article 18 - Convening meetings of the board of managers**

18.1 The board of managers shall meet upon call by its chairman or by any two (2) of its members at the place in Luxembourg indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph, in any case no less frequently than four times per calendar year.

18.2 Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers five (5) business days at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each manager in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of managers are present or represented at a meeting of the board of managers or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

#### **Article 19 - Conduct of meetings of the board of managers**

19.1 The chairman of the board of managers shall preside at all meeting of the board of managers which shall be held in accordance with the Shareholders' Agreement. In

his/her/its absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore.

#### 19.2 Quorum

The board of managers can deliberate or act validly only if at least two managers, including one Class A Manager and one Class B Manager, are present or represented at a meeting of the board of managers.

#### 19.3 Vote

Unless otherwise provided under these articles or under the Shareholders' Agreement, resolutions are adopted with the approval of a majority of votes of the members present or represented at a meeting of the board of managers. The chairman shall not have a casting vote.

19.4 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing any other manager as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any manager may represent one or several of his/her/its colleagues.

19.5 Notwithstanding anything to the contrary in the present articles of association, the meetings of the board of managers shall be held and conducted in accordance with the Shareholders' Agreement.

19.6 Any manager who participates in a meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such manager's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority, provided that the majority of the managers are physically present in Luxembourg. A meeting of the board of managers held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

19.7 The board of managers may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed



counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

19.8 Any manager who has, directly or indirectly, including by reason of fiduciary duties owed to his/her/its appointing shareholder, an interest in a transaction submitted to the approval of the board of managers which conflicts or is reasonably likely to conflict with the Company or the Group's interest, must inform the board of managers in writing of the nature and the extent of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager(s) shall comply with the relevant provisions of the Shareholders' Agreement, in particular to the extent he/her/they may not take part in the discussions on and may not vote on such transaction which shall be reported to the next general meeting of shareholders.

19.9 Where by reason of conflict of interest the quorum of any meeting of the board of manager is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

#### **Article 20 - Minutes of meetings of the board of managers**

20.1 The secretary, or if no secretary has been appointed, the chairman, shall draw minutes of any meeting of the board of managers, which shall be signed by the chairman and by the secretary, as the case may be.

20.3 Any copy and excerpt of any such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of managers or by any two of its members as the case may be.

#### **Article 21 – Board Reserved Matters**

Subject to the provisions of the Shareholders' Agreement, no action or decision relating to any of the matters specified below (being the "Board Reserved Matters") shall be taken by any Group Company without the prior approval by the board of managers of the Company:

a) Accounting issues

Change the accounting policies or practices or auditors of any Group Company.

b) Directors

Appoint or remove from office any director of a Group Company (other than as provided under the Shareholders Agreement).

c) Committees

Establish any committee of the Company's board of managers or at the level of its direct subsidiary, appoint or remove any director to or from any such committee or establish terms of reference for any such committee.

d) Business Plan

Adopt any Business Plan or amend any Business Plan subject, in each case, to shareholders approval.

e) Capital commitments

Enter into any capital commitments (which for this purpose include hire purchase, leasing, factoring and invoice discounting commitments) exceeding an aggregate of EUR 250,000 in any one financial year but excluding any item included as an item of capital expenditure in the Business Plan for the relevant financial year.

f) Unusual contracts

Enter into, vary or terminate any contract or arrangement which is unusual, onerous, unprofitable or otherwise outside the normal course of trading of the relevant Group Company.

g) Sale or cessation of the Business

Sell, transfer or cease to carry on all or a substantial part of the Business whether by way of sale of Shares, sale of assets or some other arrangement and whether by a single transaction or series of transactions, related or not.

h) Powers of attorney

Grant, or vary the terms of, any power of attorney in respect of any transaction or matter that is material to the Business.

i) Tax

Make any claim, disclaimer, surrender, election or consent for tax purposes which is material to the business of the Group.

j) Borrowings

Enter into any new borrowing facility or issue any loan note, bond or similar debt instrument or vary the terms of any such facility or instrument (except for borrowings between Group Companies).

k) Early repayment

Repay any indebtedness or redeem any loan note, bond or similar debt instrument before the due date for such repayment on redemption.

l) Security

Give any guarantee (other than in relation to the supply of goods or services in the normal course of trading) in respect of a liability or obligation of another Group Company.

m) Real estate

Enter into any lease, contract, memorandum or other agreement for the sale, purchase, lease or licence of real property requiring expenditure by any Group Company of more than EUR 250,000 in any one financial year.

n) Shareholder transactions

Enter into or agree to any material variation to, termination of or waiver of any term of any agreement, commitment or understanding with any shareholder or any of its affiliates as provided under the Shareholders Agreement.

o) Senior employees

Engage, vary the terms of engagement of or terminate the engagement of any person who reports directly to the board of managers of the Company or the board of any other Group Company.

p) Superannuation, bonus and incentive schemes

Establish any superannuation, profit sharing, bonus or incentive scheme for employees or vary the terms of such a scheme.

q) Litigation

Commence or settle any litigation, arbitration or mediation proceedings except for (a) debt collection conducted in the normal course of trading or (b) proceedings where the amount claimed by or against the relevant Group Company does not exceed EUR 500,000 in respect of any single proceeding or EUR 1,000,000 in respect of all proceedings in any one Financial Year.

r) D&O insurance

Enter into, terminate or renew on varied terms (except as to premium) directors' and officers' insurance for directors and officers of any Group Company.

s) Transaction Documents

Agree to any variation or modification to, or waiver of any right or claim under, any of the transaction documents, as defined under the Shareholders Agreement.

t) Advisers

Engage financial or legal advisers (other than in relation to matters within the normal course of trading).

u) Authorisation, agreement or negotiation

Authorise or agree to do, or enter into negotiations with any person concerning, any of the matters referred to under the Shareholders Agreement.

#### **Article 22 - Dealings with third parties**

The Company will be bound towards third parties in all circumstances (i) by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager or (ii) by the signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company's daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

#### **E. SUPERVISION**

##### **Article 23 - Statutory auditor(s) – independent auditor(s)**

23.1 Subject to the provisions of the Shareholders' Agreement, the operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, who may be shareholders or not, or independent auditors as indicated under article 23.7 below.

23.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of the office in compliance with the provisions of the Shareholders Agreement. A former or current statutory auditor may be reappointed by the general meeting of shareholders.

23.3 Any statutory auditor may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

23.4 The statutory auditors have an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

23.5 The statutory auditors may be assisted by an expert in order to verify the Company's books and accounts. Such expert must be approved by the Company.

23.6 In case of plurality of statutory auditors, they will form a board of statutory auditors, which must choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a statutory auditor. Regarding the convening and conduct of meetings of the board of statutory auditors the rules provided in these articles of association relating to the convening and conduct of meetings of the board of managers shall apply.

23.7 If so provided by the Shareholders Agreement, or if the Company exceeds two (2) of the three (3) criteria provided for in the first paragraph of article 35 of the law of 19 December 2002 regarding the Trade and Companies Register and the accounting and

annual accounts of undertakings for the period of time as provided in article 36 of the same law, the statutory auditors will be replaced by one or several independent auditors, chosen among the members of the Institut des réviseurs d'entreprises, to be appointed by the general meeting of shareholders, which determines the duration of his/her/their office in compliance with the provisions of the Shareholders Agreement.

## **F. FINANCIAL YEAR – PROFITS – INTERIM DIVIDENDS**

### **Article 24 - Financial year**

The Company's financial year shall begin on first January of each year and shall terminate on thirty-first December of the same year.

### **Article 25 - Profits**

25.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

25.2 Sums contributed to the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation.

25.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

25.4 Subject to the terms and conditions provided by the Law and article 25.5, the Company shall distribute from time to time, upon recommendation or approval by the board of managers and ratification by the general meeting of shareholders, all Distributable Cash Flow received by the Company as soon as reasonably practicable to the shareholders pro rata to their shareholding into the Company, based inter alia on their capital commitments into the Company as further defined under and in accordance with the provisions of the Shareholders' Agreement.

25.5 If the Company resolves to make a distribution to the shareholders, out of (i) the annual net profits, (ii) the profits carried forward and/or (iii) any available reserve (including, for the avoidance of doubt, the share premium account), the amount to be distributed must be distributed as follows:

a) each Ordinary Share shall entitle its holder to receive a distribution with respect to each financial year in an amount equal to one per cent (1%) of the nominal value of such Ordinary Share, then

b) each Class 1 Redeemable Share shall entitle its holder to receive a distribution with respect to each financial year in an amount equal to two per cent (2%) of the nominal value of such Class 1 Redeemable Share, then

c) each Class 2 Redeemable Share shall entitle its holder to receive a distribution with respect to each financial year in an amount equal to three per cent (3%) of the nominal value of such Class 2 Redeemable Share, then

d) each Class 3 Redeemable Share shall entitle its holder to receive a distribution with respect to each financial year in an amount equal to four per cent (4%) of the nominal value of such Class 3 Redeemable Share, then

e) the remainder of the distribution must be allocated pro rata to the holders of Class 4 Redeemable Shares.

25.6 If, at the time of a distribution, a class of Redeemable Shares has been redeemed and cancelled in accordance with article 6.5, the distribution to which the holders of such class of Redeemable Shares would have been entitled must be allocated to the preceding class of Redeemable Shares (in reverse numerical order).

#### **Article 26 - Interim dividends – Share premium**

26.1 The board of managers or the general meeting of shareholders may proceed to the payment of interim dividends, subject to the provisions of the Law and the Shareholders Agreement.

26.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the manager(s), subject to the provisions hereinbefore in article 23 and any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

### **G. LIQUIDATION**

#### **Article 27 - Liquidation**

In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

## **H. GOVERNING LAW**

### **Article 28 - Governing law**

These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law and the Shareholders' Agreement.

## **I. DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

For the purposes of these articles of association, the following capitalized terms shall have the following meanings:

“Business” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Business Plan” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Class 1 Redeemable Shares” means the A1 and B1 preferred redeemable shares.

“Class 2 Redeemable Shares” means the A2 and B2 preferred redeemable shares.

“Class 3 Redeemable Shares” means the A3 and B3 preferred redeemable shares.

“Class 4 Redeemable Shares” means the A4 and B4 preferred redeemable shares.

“Class A Manager” means any manager of the Company proposed by the Class A Shareholder.

“Class A Shareholder” means the holder of Class A Shares in the Company.

“Class A Shares” means the class A ordinary shares and the class A1, A2, A3 and A4 preferred redeemable shares.

“Class B Manager” means any manager of the Company proposed by the Class B Shareholder.

“Class B Shareholder” means the holder of Class B Shares in the Company.

“Class B Shares” means the class B ordinary shares and the class B1, B2, B3 and B4 preferred redeemable shares.

“Class Period” means the class periods set out in article 6.6.

“Distributable Cashflow” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Group” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Group Company” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Law” means the laws and regulations applying in the Grand Duchy of Luxembourg.

“Property” has the meaning ascribed to it under the Shareholders Agreement.

“Redemption Price” means an amount equal to  $(NP + AR + NV) - (L + LR + PC)$

where:

(a) NP means the net profits of the Company (including, for the avoidance of doubt, the profits realised during the current financial year and the profits carried forward);

(b) AR means the available reserves of the Company (including, for the avoidance of doubt, the share premium account);

(c) NV means the nominal value of the Redeemable Shares to be redeemed and cancelled;

(d) L means the losses incurred by the Company (including, for the avoidance of doubt, the losses incurred during the current financial year and the losses carried forward);

(e) LR means the amount to be allocated to non-available reserves pursuant to the requirements of the Law or of these articles (including, for the avoidance of doubt, the mandatory legal reserve referred to in article 25.1); and

(f) PC means the amount to be allocated to the preceding classes of Shares in accordance with article 25.5.

“Redeemable Shares” means the Class 1 Redeemable Shares, the Class 2 Redeemable Shares, the Class 3 Redeemable Shares and the Class 4 Redeemable Shares.

“Shareholders Agreement” has the meaning ascribed to it under article 1 of these articles of association.”

## **TRANSITIONAL PROVISIONS**

1) The Company’s first financial year shall begin on the date of the Company’s incorporation and shall end on 31 December 2017.

2) Interim dividends may also be made during the Company’s first financial year.

## **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The articles of association having thus been established, the Shareholders, represented as stated above, hereby declare that the shares of the Company have been subscribed as follows:

**Rainbow** subscribes in cash to one hundred and eleven thousand (111,000) class A ordinary shares, two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A1 preferred redeemable shares, two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A2 preferred redeemable shares, two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A3 preferred redeemable shares and two hundred and thirty-one thousand two hundred and fifty (231,250) class A4 preferred redeemable shares, having a nominal value of ten euro cents (EUR 0.10) each, and having



an aggregate subscription price of one hundred and three thousand six hundred euros (EUR 103,600).

**Hines** subscribes in cash to nine thousand (9,000) class B ordinary shares, eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B1 preferred redeemable shares, eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B2 preferred redeemable shares, eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B3 preferred redeemable shares and eighteen thousand seven hundred and fifty (18,750) class B4 preferred redeemable shares, having a nominal value of ten euro cents (EUR 0.10) each, and having an aggregate subscription price of eight thousand four hundred euros (EUR 8,400).

The subscription price of all these shares has been fully paid up by the Shareholders by way of a contribution in cash in an aggregate amount of one hundred and twelve thousand euros (EUR 112,000), so that the amount of one hundred and twelve thousand euros (EUR 112,000), paid by the Shareholders is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

#### **DECLARATION**

The undersigned notary states that the conditions provided for in articles 183 and 184 paragraph 1<sup>st</sup> as amended of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

#### **EXPENSES**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated to be EUR 2,500.-

#### **RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS**

The incorporating shareholders, representing the Company's entire share capital and considering themselves as duly convened, have immediately passed the following resolutions:

1. The number of members of the board of managers is fixed at three (3).
2. The following persons are appointed as managers of the Company:
  - a. Mr. Matthias Hoffmann, born on 6 December 1985 in Hamburg, Germany, professionally residing at 22/F., South China Building, 1-3 Wyndham Street, Central, Hong Kong, as class A manager of the Company;

b. Mr. Kenneth Gordon MacRae, born on 30 May 1962 in Richmond, United Kingdom, professionally residing at 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as class A manager of the Company; and

c. Mr. Damian Pons, born on 28 May 1977 in Madrid, Spain, professionally residing at 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as class B manager of the Company;

3. The managers are appointed for an unlimited period of time; and

4. The address of the Company's registered office is set at 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that, on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof this notarial deed was drawn up in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on the day appearing at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, said proxyholder signed together with the notary, this original deed.

<b>Suit la traduction en langue française du texte qui précède:</b>
---

L'an deux mille seize, le quatorze décembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

**Hines Dame Plaza Associates LLC**, une société à responsabilité limitée (*private limited liability company*) constituée et existante sous les lois de l'Etat du Delaware, immatriculée auprès du *Division of Corporations* sous le numéro 6239637 et ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, Etats Unis d'Amérique (**Hines**),

dûment représentée par Annick Braquet, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé,

et

**Flying Rainbow Limited**, une société à responsabilité limitée (*private limited liability company*) constituée et existante sous les lois de Hong Kong, immatriculée auprès du registre des Sociétés de Hong Kong sous le numéro 2354271 et ayant son siège social au 22/F., South China Building, 1-3 Wyndham Street, Central, Hong Kong (**Rainbow**),

dûment représentée par Annick Braquet, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé,

(Hines et Rainbow étant ensemble les **Associés**)

Les procurations, signées *ne varietur* par les mandataires et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle parties comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire soussigné de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer et dont les statuts seront comme suit :

#### **A. NOM – DURÉE – OBJET – SIÈGE SOCIAL**

##### **Article 1 - Nom**

Il existe une société dans la forme d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination « Dame Plaza Property Trading » (la « Société ») gouvernée par la loi du 10 Aout 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « Loi ») ainsi que les présents statuts et tout pacte d'associés qui pourrait être en vigueur de temps à autres entre la Société et ses associés (le « Pacte d'Associés »)

##### **Article 2 - Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des associés adoptée par la moitié des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

##### **Article 3 - Objet**

(a) La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portfolio de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand-Duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque

nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portfolio.

(b) La Société pourra également :

- accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout directeur ou autre titulaire ou agent de la Société, ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société ; et

- accorder des prêts à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même Groupe d'entités que la Société, ou assister une telle entité de toute autre manière.

(c) En outre, la Société a pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger, y compris la détention directes ou indirectes de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

(d) La société peut réaliser toutes les transactions qui serviront directement ou indirectement son objet. Dans le cadre de son objet la Société peut notamment :

- rassembler des fonds, notamment en faisant des emprunts auprès de qui que ce soit ou en émettant tous titres participatifs ou tous titres représentatifs d'une dette, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature ;

- participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité dans le Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger; et

- agir comme associé/actionnaire responsable indéfiniment ou de façon limitée pour les dettes et engagements de toute société du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

#### **Article 4 - Siège social**

4.1 Le siège social de la Société est établi en la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil de gérance.

4.3 Le conseil de gérance pourra transférer le siège social de la Société à l'intérieur de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier les présents statuts en conséquence sous réserve de toute stipulation contraire dans le Pacte d'Associés.

4.4 Il peut être créé, par une décision du conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

## **B. CAPITAL SOCIAL – PARTS SOCIALES – REGISTRE DES ASSOCIES – PROPRIETE ET CESSION DES PARTS SOCIALES**

### **Article 5 - Capital social**

5.1 La Société a un capital social de cent douze mille Euros (112.000 EUR) représenté par un million cent vingt mille (1.120.000) parts sociales ayant une valeur nominale de dix centimes d'euros (0.10 EUR) chacune (les « Parts Sociales »), avec les droits et obligations décrits dans les présents statuts et dans tout Pacte d'Associés et selon la répartition qui suit :

- a) un million trente-six mille (1,036,000) parts sociales de catégorie A, divisées en:
  - a. cent onze mille (111.000) parts sociales ordinaires de catégorie A ;
  - b. deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A1 ;
  - c. deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A2 ;
  - d. deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A3 ;
  - e. deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A4 ; et
- b) quatre-vingt-quatre mille (84.000) parts sociales de catégorie B, divisées en :
  - a. neuf mille (9.000) parts sociales ordinaires de catégorie B ;
  - b. dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B1 ;
  - c. dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B2 ;

d. dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B3 ;

e. dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B4.

5.2 La Société peut également créer et émettre de temps à autre, sous réserve de et en conformité avec la loi, des Parts Sociales supplémentaires, toutes sous forme nominative et ayant une valeur nominale de dix centimes d'euros (0.10 EUR) chacune.

5.3 Chaque Part Sociale est intégralement libérée et a les droits et obligations qui y sont attachés tels que décrits dans les présents statuts et dans le Pacte d'Associés.

5.4 Chaque Part Sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

5.5 Le compte de réserve de primes d'émission constituera une réserve librement distribuable de la Société.

5.6 Les Parts Sociales, quelle que soit leur catégorie, constitueront des catégories distinctes de Parts Sociales de la Société, auxquelles sont attachées les droits aux distributions et d'intéressement respectifs tels que décrits dans les présents statuts et dans le Pacte d'Associés.

5.7 Toutes les Parts Sociales auront autrement les mêmes droits, sauf stipulation contraire des présents statuts et du Pacte d'Associés.

5.8 Aux conditions et termes prévus par la Loi, le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts et conformément à toute disposition applicable dans le Pacte d'Associés, étant entendu que (toujours sous réserve de l'application du Pacte d'Associés) :

a) toute augmentation du capital social est faite proportionnellement entre toutes les catégories de Parts Sociales alors émises ;

b) toute sous division d'une catégorie de Parts Sociales en nouvelles catégories de Parts Sociales doit avoir pour effet que le détenteur de l'ancienne catégorie de Parts Sociales non sous divisée détienne une part proportionnelle de chaque nouvelle catégorie de Parts Sociales sous divisée;

c) toute combinaison ou cumul de catégories de Parts Sociales en une nouvelle catégorie de Parts Sociales doit avoir pour effet que chaque détenteur d'anciennes

catégories de Parts Sociales détienne une part proportionnelle de la nouvelle, et combinée, catégorie de Parts Sociales.

#### **Article 6 - Parts sociales**

6.1 Le capital social de la Société est divisé en Parts Sociales de Catégorie A et en Parts Sociales de Catégorie B, ayant chacune la même valeur nominale.

6.2 La Société peut avoir un ou plusieurs associés, étant précisé que le nombre des associés est limité à cent (100), sauf disposition contraire de la Loi.

6.3 Le droit d'un associé dans les actifs et les bénéfices de la Société est proportionnel au nombre de Parts Sociales qu'il détient dans le capital social de la Société sous réserve des dispositions de ces présents statuts et du Pacte d'Associés.

6.4 Les associés existants bénéficieront d'un droit de souscription préférentiel proportionnellement au nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent en cas d'apport en numéraire, conformément aux dispositions du Pacte d'Associés.

6.5 La Société pourra racheter ou retirer ses propres Parts Sociales, conformément aux dispositions de la loi et du Pacte d'Associés. En particulier, l'assemblée générale des associés, par une décision adoptée conformément à l'article 14 et au Pacte d'Associés, peut réduire le capital social de la Société en rachetant et annulant en catégorie entière de Parts Sociales Rachetables au Prix de Rachat (ou, avec l'approbation écrite préalable de l'Associé de Catégorie A et de l'Associé de Catégorie B constatée dans une résolution d'associé ou consentement par écrit, à tout montant inférieur), étant entendu que :

a. la catégorie pertinente de Parts Sociales Rachetables (c.-à-d. chacune des Parts Sociales Rachetables de Catégorie 1, ou chacune des Parts Sociales Rachetables de Catégorie 2, ou chacune des Parts Sociales Rachetables de Catégorie 3, ou chacune des Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4) est rachetée et immédiatement intégralement annulée;

b. le Prix de Rachat est déterminé sur la base d'un bilan (balance sheet) intérimaire (c.-à-d. non contrôlé) de la Société établi par le conseil de gérance à une date qui ne peut précéder la date de la décision de l'assemblée générale des associés de plus de deux mois ;

c. le rachat et l'annulation des Parts Sociales Rachetables est fait dans l'ordre numériquement inverse (en commençant par les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4 et en terminant avec les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 1) ; et

d. le Prix de Rachat est payé aux détenteurs de catégories de Parts Sociales Rachetables devant être rachetées et annulées au pro rata de leur participation basée, entre

autres, sur leurs engagements financiers dans la Société tel que défini dans le, et conformément au, Pacte d'Associés.

6.6 Une réduction du capital social à l'occasion d'un rachat d'une catégorie de Parts Sociales Rachetables ne peut être faite que lors des Périodes de Catégorie respectives. La période pour les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 1 est la période allant du 14 décembre 2016 au 31 décembre 2017 au plus tard (la « Période de Catégorie 1 »). La période pour les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 2 est la période allant du jour suivant la fin de la Période de Catégorie 1 et allant jusqu'à 31 décembre 2018 au plus tard (la « Période de Catégorie 2 »). La période pour les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 3 est la période allant du jour suivant la fin de la Période de Catégorie 2 et allant jusqu'à 31 décembre 2019 au plus tard (la « Période de Catégorie 3 »). La période pour les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4 est la période allant du jour suivant la fin de la Période de Catégorie 3 et allant jusqu'à 31 décembre 2020 au plus tard (la « Période de Catégorie 4 »). Quand une catégorie de Parts Sociales Rachetables n'a pas été rachetée et annulée pendant la Période de Catégorie pertinente, le rachat et l'annulation de cette/ces catégorie(s) de Parts Sociales Rachetables peut être fait durant une nouvelle période (la « Nouvelle Période ») qui débute à la date suivant la fin de la dernière Période de Catégorie (ou le cas échéant, la date suivant la fin de la Nouvelle Période d'une autre catégorie immédiatement précédente) et se termine au plus tard un an après la date de départ de ladite Nouvelle Période. La première Nouvelle Période début le jour suivant la fin de la Période de Catégorie 4. Pour éviter toute confusion, dans le cas où un rachat et une annulation d'une catégorie de Parts Sociales Rachetables a lieu avant le dernier jour de la Période de Catégorie y relative (ou, le cas échéant, de la Nouvelle Période), la Période de Catégorie suivante (ou le cas échéant, la Nouvelle Période), débute le jour suivant le rachat et l'annulation de cette catégorie de Parts Sociales Rachetables et continue jusqu'à la date initialement définie ci-dessous dans ces statuts.

6.7 Le décès, l'incapacité, la dissolution, la faillite ou tout autre évènement similaire concernant tout associé ou l'associé unique, le cas échéant, n'entraînera pas la dissolution de la Société.

6.8 Les Parts Sociales de la Société peuvent être détenues par les associés sous forme entière ou en fractions. Chaque Part Sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.



## **Article 7 - Registre des associés**

7.1 Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société et pourra y être consulté par tout associé de la Société. Ce registre contiendra en particulier le nom de chaque associé, son domicile ou son siège social ou son siège principal, le nombre de Parts Sociales détenues par tel associé, toute cession de Parts Sociales, la date de la notification ou de l'acceptation par la Société de cette cession conformément aux présents statuts ainsi que toute sureté accordée sur des Parts Sociales.

7.2 Chaque associé notifiera son adresse à la Société par lettre recommandée, ainsi que tout changement d'adresse ultérieur. La Société peut considérer comme exacte la dernière adresse de l'associé qu'elle a reçue.

## **Article 8 - Propriété et cession de Parts Sociales**

8.1 La preuve du titre de propriété concernant des Parts Sociales peut être apportée par l'enregistrement d'un associé dans le registre des associés. Des certificats de ces enregistrements pourront être émis et signés par le président du conseil de gérance, par deux gérants ou par le gérant unique, selon le cas, sur requête et aux frais de l'associé en question.

8.2 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Part Sociale. Si une Part Sociale est détenue par plus d'une personne, ces personnes doivent désigner un mandataire unique qui sera considéré comme le seul propriétaire de la Part Sociale à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle Part Sociale jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique.

8.3 Les Parts Sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par les associés détenant au moins les trois quarts des Parts Sociales émises, sous réserve des stipulations des statuts et du Pacte d'Associés.

8.4 Si un associé a l'intention de transférer une ou plusieurs Parts Sociales à un tiers cessionnaire, l'associé cédant doit envoyer un avis à la Société avec tous les détails pertinents de la cession proposée, y compris l'identité du cessionnaire, les conditions applicables à la cession (le cas échéant) et le prix de cession, conformément aux dispositions du Pacte d'Associés.

8.5 Toute cession valide de Parts Sociales sera opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à la Société ou par l'acceptation de la cession par la Société, conformément à l'article 1690 du Code Civil.

8.6 Les Parts Sociales de la Société et tout autre instrument émis par celle-ci sont transférables, sous réserve des dispositions des présents statuts et de toute restriction quant à la cessibilité imposée par le Pacte d'Associés, y compris, sans aucune limitation, les droits de préemption, les droits de première offre, les droits de cession forcée et de sortie conjointe dans la mesure indiquée dans un tel accord et selon le cas.

8.7 Indépendamment de ce qui précède et de toute autre disposition des présents statuts, une cession de Parts Sociales est toujours possible si elle a été autorisée par le consentement écrit préalable de l'Associé de Catégorie A et de l'Associé de Catégorie B.

8.8 Toute cession de Parts Sociales devra être documentée par écrit sous seing privé ou par acte notarié, selon le cas, et sous réserve de satisfaire toute condition à la cession contenue dans le Pacte d'Associés, une telle cession deviendra opposable à la Société et aux tiers par notification de la cession à la Société ou par l'acceptation de la cession par la Société. Tout membre du conseil de gérance peut enregistrer la cession dans le registre des associés.

8.9 Toute cession de parts sociales effectuée en violation de la loi luxembourgeoise, des présents statuts ou du Pacte d'Associés ne sera pas reconnue par la Société et ses gérants dans le registre des associés de la Société. Nul ne peut être enregistré en tant que détenteur de Parts Sociales dans la Société à moins qu'ils n'aient signé un acte d'adhésion au Pacte d'Associés, sauf accord contraire unanime des associés.

## **C. ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIÉS**

### **Article 9 - Pouvoirs de l'assemblée générale des associés**

9.1 Conformément aux dispositions du Pacte d'Associés, les associés de la Société exercent leurs droits collectifs dans l'assemblée générale des associés, qui constitue un des organes de la Société.

9.2 L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi, par les présents statuts et par le Pacte d'Associés.

9.3 En cas de pluralité d'associés et si le nombre d'associés n'excède pas soixante (60), les associés peuvent, au lieu de tenir une assemblée générale d'associés, voter par résolution écrite sauf en cas de proposition de modification des présents statuts. A cet égard, chaque associé recevra le texte intégral de la résolution à adopter et émettre son vote par écrit. Dans la mesure applicable, les dispositions des présents statuts concernant les assemblées générales des associés s'appliqueront au vote par résolution écrite.

## **Article 10 - Convocation de l'assemblée générale des associés**

10.1 L'assemblée générale des associés de la Société peut à tout moment être convoquée par le conseil de gérance, par le(s) commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, ou par les associés représentant au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, le cas échéant, pour être tenue aux lieux et dates précisés dans l'avis de convocation.

10.2 Si la Société compte plus de soixante (60) associés, une assemblée générale annuelle des associés doit être tenue dans la commune où le siège social de la Société est situé ou dans un autre lieu tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée. L'assemblée générale annuelle des associés doit être convoquée dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture des comptes de la Société.

10.3 L'avis de convocation à toute assemblée générale des associés doit contenir l'ordre du jour, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, et cet avis doit être envoyé à chaque associé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la date prévue de l'assemblée.

10.4 Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des associés peut être tenue sans convocation préalable.

10.5 Nonobstant toute disposition contraire dans les présents statuts, les assemblées des associés se tiennent et se déroulent conformément au Pacte d'Associés.

## **Article 11 - Conduite de l'assemblée générale des associés – vote par résolution écrite**

11.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à toute assemblée générale des associés, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun étant désigné par l'assemblée générale des associés, sans qu'il soit nécessaire qu'ils soient associés ou membres du conseil de gérance. Le bureau de l'assemblée s'assure spécialement que l'assemblée soit tenue conformément aux règles applicables et en accord avec les règles contenues dans le Pacte d'Associés, et celles relatives à la convocation, aux exigences de majorité, au décompte des votes et à la représentation des associés.

11.2 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale des associés.

11.3 Quorum et vote

Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote.

Sauf exigence contraire de la loi, des présents statuts, ou du Pacte d'Associés, et, en particulier, des Questions Réservées aux Associés, les résolutions des associés sont valablement prises si elles ont été adoptées par les associés représentant au premier vote plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. Si cette majorité n'a pas été obtenue au premier vote, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois. Au deuxième vote, les résolutions seront valablement adoptées avec une majorité de voix valablement exprimées, quelle que soit la portion du capital présent ou représenté.

11.4 Un associé peut agir à toute assemblée générale des associés en désignant une autre personne, associé ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication, une copie de cette procuration étant suffisante pour la prouver. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les associés.

11.5 Tout associé qui prend part à une assemblée générale des associés par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à l'assemblée s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à l'assemblée, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité.

11.6 Le conseil de gérance peut déterminer toutes les autres conditions à remplir par les associés pour pouvoir prendre part à toute assemblée générale des associés.

#### **Article 12 - Modification des statuts**

Sous réserve des termes et conditions prévus par la loi et par le Pacte d'Associés, les présents statuts peuvent être modifiés par une décision de l'assemblée générale des associés, adoptée par la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, y compris le vote de l'Associé de Catégorie A et de l'Associé de Catégorie B.

#### **Article 13 - Procès-verbaux des assemblées générales des associés**

13.1 Le bureau de toute assemblée générale des associés rédige le procès-verbal de l'assemblée, qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout associé qui en fait la demande.

13.2 Toute copie et extrait de procès-verbaux originaux devant être produits dans le cadre de procédures judiciaires ou à la demande de tiers, doit être certifié conforme à l'original par le notaire ayant la garde de l'acte original, dans le cas où l'assemblée

générale a été enregistré dans un acte notarié ou signé par le président du conseil de gérance, par deux de ses membres ou par le gérant unique, selon le cas.

#### **Article 14 – Questions réservées aux Associés**

Sous réserve des dispositions du Pacte d'Associés, aucune action ou décision relative à l'une des questions énumérées ci-dessous (étant les Questions Réservées aux Associés) ne peuvent être prises par l'assemblée des associés sans l'approbation de l'Associé de Catégorie A et de l'Associé de Catégorie B.

##### **(i) Constitution**

Modifier ou abroger les statuts de la Société, ou adopter de nouveaux statuts, de façon à matériellement porter atteinte aux droits de tout associé.

##### **(ii) Investissement**

L'Acquisition de la Société et/ou de la Propriété.

##### **(iii) Variation des droits entre chaque catégorie**

Modifier les droits attachés à toute catégorie de titres de la Société d'une façon à matériellement porter atteinte aux droits de tout associé.

##### **(iv) Emission de titres**

Émettre des titres, accorder à quiconque des droits d'émettre des titres, ou de modifier ou d'exercer un pouvoir discrétionnaire sur les dispositions relatives à l'émission de titres de toute Société du Groupe (autrement qu'en conformité avec le Pacte d'Associés), dans la mesure où cela porterait matériellement atteinte aux droits de tout associé, et où cela aurait eu pour conséquence qu'une nouvelle personne devienne associé de la Société alors qu'elle aurait dû obtenir le consentement tel qu'il est prévu dans le Pacte d'Associés et qu'elle ne l'aurait pas obtenu.

##### **(v) Changement de la structure du capital social**

Acheter, racheter ou réorganiser autrement le capital social de la Société, y compris par voie de réduction de capital, de rachat ou de remboursement de titres, de changement de titres d'une catégorie à une autre ou de consolidation et de sousdivision de Parts Sociales, dans la mesure où cela porterait matériellement atteinte aux droits de tout associé.

##### **(vi) Insolvabilité ou liquidation**

Nommer tout administrateur, liquidateur, administrateur provisoire, administrateur judiciaire, et gérant ou mandataire équivalent pour toute Société du Groupe, ou prendre

toute mesure pour dissoudre ou liquider toute Société du Groupe (autrement que conformément au Pacte d'Associés).

(vii) Acquisition ou cession

L'acquisition ou la cession de tout bien ou actif non envisagé par le Plan d'Affaires.

(viii) Modification de l'Entreprise

Cesser ou apporter toute modification matérielle à la nature générale ou à la portée de l'Entreprise.

(ix) Joint-venture

S'engager dans, modifier de manière significative les termes de, ou mettre fin à tout accord de joint-venture ou de partenariat.

(x) Contracter avec des filiales

La conclusion d'un accord, d'un contrat ou d'un engagement avec toute filiale d'un associé, et toute modification ou changement proposé d'un tel accord, contrat ou engagement une fois exécuté, conformément au pacte d'associé.

(xi) Financement/Refinancement

La conclusion par toute Société du Groupe d'un financement externe

(xii) L'Octroi de financement

L'octroi de tout financement ou garantie par toute Société du Groupe à toute personne autre qu'une autre Société du Groupe.

(xiii) Plan d'Affaires

Approbation du Plan d'Affaires initial, approbation de chaque mise-à-jour du Plan d'Affaires et l'approbation de toute modification importante du Plan d'Affaires (y compris toute modification du montant de tout financement requis dans le cadre du Plan d'Affaires). Approbation de toute action matérielle qui n'est pas envisagé par le Plan d'Affaires.

(xiv) Dépenses en capital

Toute dépense en capital non expressément approuvée, et contenue dans le Plan d'Affaires (autre que les dépenses en capital urgentes).

(xv) Baux importants

Contracter un bail (a) de plus de 10 000 m<sup>2</sup> ou (b) selon des modalités autres que les dispositions relatives au bail énoncées dans le Plan d'Affaires.

(xvi) Politique anti-corruption

Effectuer toute modification importante des politiques anti-corruption applicables aux Sociétés du Groupe.

(xvii) Cotation

Prendre des mesures pour lister tout titre de la Société ou de tout autre Société du Groupe sur un marché boursier ou sur un marché coté en bourse.

(xviii) Sûreté

La constitution de toute charge dans un actif quelconque de toute Société du Groupe, sous réserve de celles prévues par le Pacte d'Associés.

(xix) Litige

Commencer ou régler toute litige, procédure d'arbitrage ou de médiation, sauf pour (a) le recouvrement de créances dans le cadre normal des affaires ou b) les procédures dans lesquelles le montant réclamé par ou à la Société du Groupe en cause n'excède pas cinq cent mille euros (EUR 500,000) dans le cadre d'une procédure unique pour toute procédure unique d'un million d'euros (EUR 1,000,000) pour toutes les procédures d'un même exercice social.

(xx) Général

Tout autre décision spécifiée dans le pacte d'associé qui requiert l'accord unanime des Associés de la Catégorie A et des Associés de la Catégorie B.

## **D. GESTION**

### **Article 15 - Pouvoirs du conseil de gérance**

15.1 La Société sera gérée par trois (3) gérants qui ne doivent pas nécessairement être des associés. En cas de pluralité de gérants, les gérants constituent un conseil de gérance, étant l'organe chargé de la gérance et de la représentation de la Société. La Société peut avoir différentes catégories de gérants.

15.2 Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toute action nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi, les présents statuts ou le Pacte d'Associés réservent à l'associé/aux associés.

15.3 La gestion journalière de la Société ainsi que représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, peut être déléguée à un ou plusieurs gérants ou à toute autre personne, associé ou non, susceptibles d'agir seuls ou conjointement comme mandataires de la Société. Leur désignation, révocation et pouvoirs sont déterminés par une décision du conseil de gérance.

15.4 La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataire de la Société.

#### **Article 16 - Composition du conseil de gérance**

Le conseil de gérance doit choisir parmi les Gérants de Catégorie A, un président du conseil de gérance conformément au Pacte d'Associés. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni associé ni membre du conseil de gérance.

#### **Article 17 - Election et révocation des gérants et terme du mandat**

17.1 Les Gérants seront élus par l'assemblée générale des associés, conformément aux dispositions du Pacte d'Associés, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat.

17.2 L'Associé de Catégorie A peut proposer la nomination à tout moment de deux personnes au maximum pour être nommé par l'assemblée générale des associés de la Société en tant que Gérant de Catégorie A, conformément aux dispositions des présents statuts et du Pacte d'Associés.

17.3 L'Associé de Catégorie B peut proposer la nomination à tout moment d'une personne pour être nommé par l'assemblée générale des associés de la Société en tant que Gérant de Catégorie B, conformément aux dispositions des présents statuts et du Pacte d'Associés.

17.4 Tout gérant peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des associés conformément aux dispositions du Pacte d'Associés. En particulier, l'Associé de Catégorie A et l'Associé de Catégorie B auront le droit de proposer la révocation de leur(s) gérant(s) nommés et de proposer la nomination d'un autre gérant en tant que remplaçant. Un gérant, étant également associé de la Société, ne sera pas exclu du vote sur sa propre révocation.

17.5 Tout gérant exercera son mandat jusqu'à ce que son successeur, le cas échéant, ait été élu. Tout gérant sortant peut également être réélu pour des périodes successives.

#### **Article 18 - Convocation des réunions du conseil de gérance**

18.1 Le conseil de gérance se réunit sur convocation du président ou de deux (2) de ses membres au Luxembourg, comme indiqué dans l'avis de convocation tel que décrit au prochain alinéa en tous les cas au moins quatre fois par année civile.

18.2 Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil de gérance doit être donné à tous les gérants au moins 5 jours ouverts avant la date prévue par courrier,



télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque gérant par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil de gérance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance. De même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil de gérance sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance, ou dans le cas de décisions écrites conformément aux présents statuts.

#### **Article 19 - Conduite des réunions du conseil de gérance**

19.1 Le président du conseil de gérance préside à toute réunion du conseil de gérance qui sera tenu en conformité avec les stipulations du Pacte d'Associés. En son absence, le conseil de gérance peut provisoirement élire un autre gérant comme président temporaire.

##### **19.2 Quorum**

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins deux gérants, y compris un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance.

##### **19.3 Vote**

Sauf dispositions contraires des présents statuts ou du Pacte d'Associés, les décisions sont prises à la majorité des votes des gérants présents ou représentés, à chaque réunion du conseil de gérance. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.

19.4 Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre gérant comme son mandataire, une copie étant suffisante pour le prouver. Un gérant peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

19.5 Nonobstant les présents statuts, les réunions du conseil de gérance se tiennent et se déroulent conformément au Pacte d'Associés.

19.6 Tout gérant qui prend part à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité, à condition que

la majorité des gérants soient physiquement présents au Luxembourg. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera présumé s'être tenue au siège social de la Société.

19.7 Le conseil de gérance peut à l'unanimité prendre des résolutions écrites ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil de gérance dûment convoqué et s'étant régulièrement tenu. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les gérants sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme une preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les actes séparés signés par chaque gérant, le cas échéant, constitueront l'acte prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

19.8 Tout gérant qui a, directement ou indirectement, notamment en raison des obligations fiduciaires dues à sa nomination en tant qu'associé, un intérêt patrimonial dans une transaction soumise à l'approbation du conseil de gérance qui est en conflit ou qui est raisonnablement susceptible d'être en conflit avec l'intérêt de la Société ou l'intérêt du Groupe doit informer le conseil de gérance, par écrit, de la nature et de l'étendue de ce conflit d'intérêts et doit voir sa déclaration enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance. Ce gérant doit satisfaire les dispositions du Pacte d'Associés, en particulier dans le fait qu'il/elle ne peut (ou qu'ils ne peuvent) ni participer aux discussions, ni prendre part au vote d'une telle transaction qui sera reportée à la prochaine assemblée générale des associés.

19.9 Lorsque le quorum de toute réunion du conseil de gérance n'est pas atteint en raison de conflit d'intérêts, le conseil de gérance peut décider de soumettre la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.

## **Article 20 - Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance**

20.1 Le secrétaire ou, s'il n'a pas été désigné de secrétaire, le président rédige le procès-verbal de toute réunion du conseil de gérance, qui est signé par le président et par le secrétaire, le cas échéant.

20.2 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers seront signés par le président du conseil de gérance ou par deux gérants, le cas échéant.

## **Article 21 – Questions Réservées au Conseil de Gérance**

Sous réserve des dispositions du Pacte d'Associés, aucune action ou décision relative à toute question spécifiée ci-dessous (étant les Questions Réservées au Conseil de Gérance) ne peuvent être prises par toute Société du Groupe sans l'approbation préalable du conseil de gérance de la Société :

a) Questions comptables

Modification des politiques et pratiques comptables ou des commissaires aux comptes de toute Société du Groupe.

b) Dirigeant

Nommer ou révoquer tout dirigeant d'une Société du Groupe (sauf conformément au Pacte d'Associés).

c) Comités

Etablir tout comités du conseil de gérance de la Société, ou au niveau de sa filiale directe, nommer ou révoquer tout dirigeant à, ou d'un tel comité ou établir des cadres de référence pour tels comités.

d) Plan d'Affaires

Adopter tout Plan d'Affaires ou modifier tout sujet du Plan d'Affaires dans chaque cas soumis à l'approbation des associés.

e) Engagement en capital

Conclure tout engagement en capital (qui comprenne à cet effet des engagements de location-vente, de crédit-bail, d'affacturage et d'escompte de factures) dépassant un total de deux cent cinquante mille euros (EUR 250,000) au cours d'un exercice social mais excluant toute dépense en capital incluse dans le Plan d'Affaires pour l'exercice social concerné.

f) Contrats inhabituels

Contracter, modifier ou résilier tout contrat ou arrangement qui est inhabituel, onéreux, préjudiciable ou en-dehors du cours normal des affaires concernant la Société du Groupe en question.

g) Vente ou cessation de l'activité

Vendre, céder ou cesser la poursuite de tout ou une partie substantielle de l'Entreprise, que ce soit par le biais d'une vente de Parts Sociales, la vente d'actifs ou n'importe quel autre accord, et qu'il s'agisse d'une transaction unique ou d'une série de transactions qu'elles soient liées entre elles ou non.

h) Mandats

Accorder ou modifier les conditions de toute procuration relative à toute opération ou matière importante pour l'entreprise.

i) Fiscalité

Faire toute réclamation, renonciation, remise, élection ou consentement à des fins fiscales ayant un impact matériel pour l'activité du Groupe.

j) Emprunt

Contracter tout contrat de crédit ou émettre tout emprunt obligataire, obligation ou instrument de dette similaire ou modifier les termes d'un tel contrat ou instrument (sauf pour les emprunts entre les Sociétés du Groupe).

k) Remboursement anticipé

Rembourser toute dette ou racheter tout prêt, obligation ou instrument de dette similaire avant l'échéance du remboursement ou du rachat.

l) Sûreté

Donner toute garantie (autre que celle relative à la fourniture de biens ou de services dans le cours normal des affaires) à l'égard d'un engagement ou d'une obligation d'une autre Société du Groupe.

m) Immobilier

Contracter toute location, contrat, mémorandum ou autre accord pour la vente, l'achat, la location ou la licence d'un bien immobilier entraînant une dépense par toute Société du Groupe de plus de deux cent cinquante mille euros (EUR 250.000) au cours d'un exercice social.

n) Transaction d'associé

Contracter ou approuver toute variation substantielle, résiliation ou renonciation à tout terme de tout accord, engagement ou toute entente avec tout associé ou toute filiale prévu par le Pacte d'Associés.

o) Employés senior

Engager, modifier les dispositions d'engagement ou résilier l'engagement de toute personne qui relève directement du conseil de gérance de la Société ou du conseil de toute Société du Groupe.

p) Régime de pension de retraite, primes et plan d'intéressement ou de participation

Établir toute pension de retraite, participation aux bénéfices, prime ou plan d'intéressement ou de participation pour les salariés ou modifier les dispositions d'un tel mécanisme.

q) Litiges

Commencer ou régler toute procédure de litige, d'arbitrage ou de médiation, à l'exception (a) d'une collecte de créances effectuée dans le cours normal des affaires ou (b) de procédures dont le montant réclamé par ou contre la Société du Groupe concernée n'excède pas cinq cents mille euros (EUR 500.000) pour une procédure unique ou un million euro (EUR 1.000.000) pour toute procédure au cours d'un exercice fiscal.

r) Assurance des gérants et administrateurs

Contracter, résilier ou renouveler selon des modalités différentes (sauf en ce qui concerne la prime), l'assurance des administrateurs et des dirigeants pour les administrateurs et les dirigeants de toute Société du Groupe.

s) Documents transactionnels

Accepter toute variation, modification ou renonciation à tout droit ou réclamation en vertu de tout document transactionnels, tels que définis dans le Pacte d'Associés.

t) Conseillers

Engager des conseillers financiers ou juridiques (sauf pour des questions relevant du cours normal des affaires).

u) Autorisation, contrat ou négociation

Autoriser ou convenir de faire, de conclure ou d'entrer en négociation avec une personne au sujet de toute question visée par le Pacte d'Associés.

**Article 22 - Rapports avec les tiers**

Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toute circonstance par (i) la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B ou par (ii) la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.

## **E. SURVEILLANCE DE LA SOCIETE**

### **Article 23 - Commissaire(s) aux comptes statutaire(s) – réviseur(s) d'entreprises**

23.1 Sous réserve des dispositions du Pacte d'Associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes statutaires, qui peuvent être des associés ou non, ou des commissaires aux comptes indépendants comme indiqué dans l'article 23.7 ci-dessous.

23.2 L'assemblée générale des associés détermine le nombre de(s) commissaire(s) aux comptes statutaire(s), nomme celui-ci/ceux-ci et fixe la rémunération et la durée de son/leur mandat, conformément aux dispositions du Pacte d'Associés. Un ancien commissaire aux comptes ou un commissaire aux comptes sortant peut être réélu par l'assemblée générale des associés.

23.3 Tout commissaire aux comptes statutaire peut être démis de ses fonctions à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des associés.

23.4 Les commissaires aux comptes statutaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents de toutes les opérations de la Société.

23.5 Les commissaires aux comptes statutaires peuvent être assistés par un expert pour vérifier les livres et les comptes de la Société. Cet expert doit être approuvé par la Société.

23.6 Dans le cas où il existe plusieurs commissaires aux comptes statutaires, ceux-ci constituent un conseil des commissaires aux comptes, qui devra choisir un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui n'a pas à être ni associé, ni commissaire aux comptes. Les règles des présents statuts concernant la convocation et la conduite des réunions du conseil de gérance s'appliquent à la convocation et à la conduite des réunions du conseil des commissaires aux comptes.

23.7 Si cela est prévu dans le Pacte d'Associés ou si la Société venait à remplir deux (2) des trois (3) critères stipulés dans le premier paragraphe de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 sur le registre du commerce et des sociétés et sur la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, sur une période de temps prévue à l'article 36 de cette même loi, les commissaires aux comptes statutaires sont remplacés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, choisis parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises, pour être nommés par l'assemblée générale des associés, qui détermine la durée de son/leur mandat, conformément aux dispositions du Pacte d'Associés.

## **F. EXERCICE SOCIAL – BENEFICES – DIVIDENDES PROVISOIRES**

### **Article 24 - Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

### **Article 25 - Bénéfices**

25.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

25.2 Les sommes allouées à la Société par un associé peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'associé en question accepte cette affectation.

25.3 En cas de réduction de capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

25.4 Sous réserve des termes et conditions prévus par la loi et l'article 25.5, la Société peut distribuer de temps à autres, sur recommandation et approbation du conseil de gérance et ratification par l'assemblée générale des associés, les Flux de Trésorerie Distribuables reçus par la Société aussitôt que raisonnablement praticable aux associés, au pro rata de leur participation dans la Société, sur base, entre autres, de leurs engagements en capital dans la Société tel que défini plus en détail, et conformément au Pacte d'Associés.

25.5 Si la Société décide de faire une distribution aux associés à partir (i) des bénéfices annuels nets, (ii) des bénéfices reportés et/ou (iii) de toute réserve disponible (y compris, pour éviter toute confusion, du compte de prime d'émission), le montant à distribuer doit être distribué de la manière suivante :

a. chaque Part Sociale Ordinaire donne le droit à son détenteur de recevoir une distribution en lien avec chaque exercice social d'un montant égal à un pourcent (1%) de la valeur nominale de ces Parts Sociales Ordinaires, ensuite

b. chaque Part Sociale Rachetable de Catégorie 1 donne le droit à son détenteur de recevoir une distribution en lien avec chaque exercice social d'un montant égal à deux pourcent (2%) de la valeur nominale de ces Sociale Rachetable de Catégorie 1, ensuite

c. chaque Part Sociale Rachetable de Catégorie 2 donne le droit à son détenteur de recevoir une distribution en lien avec chaque exercice social d'un montant égal à trois pourcent (3%) de la valeur nominale de ces Sociale Rachetable de Catégorie 2, ensuite

d. chaque Part Sociale Rachetable de Catégorie 3 donne le droit à son détenteur de recevoir une distribution en lien avec chaque exercice social d'un montant égal à quatre pourcent (4%) de la valeur nominale de ces Sociale Rachetable de Catégorie 3, ensuite

e. le montant restant à distribuer doit être attribué au pro rata aux détenteurs de Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4.

25.6 Si, au moment de la distribution, une catégorie de Parts Sociales Rachetables a été rachetée et annulée conformément à l'article 6.5, la distribution à laquelle les détenteurs de cette catégorie de Parts Sociales Rachetables auraient eu droit doit être attribuée à la catégorie précédente de Parts Sociales Rachetables (dans l'ordre numérique inverse).

#### **Article 26 - Dividendes intérimaires – Prime d'émission**

26.1 Le conseil de gérance ou l'assemblée générale des associés pourra procéder à la distribution de dividendes intérimaires, sous réserve des dispositions de la Loi et du Pacte d'Associés.

26.2 La prime d'émission, le cas échéant, est librement distribuable aux associés par une résolution des associés/de l'associé ou des gérants/du gérant, sous réserve des dispositions prévues ci-dessus à l'article 23 et de toute disposition légale concernant l'inaliénabilité du capital social et de la réserve légale.

### **G. LIQUIDATION**

#### **Article 27 - Liquidation**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des associés qui décide de la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun.

### **H. LOI APPLICABLE**

#### **Article 28 - Loi applicable**

Les présents statuts doivent être lus et interprétés selon le droit luxembourgeois, auquel ils sont soumis. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi et le Pacte d'Associés.

### **I. DEFINITIONS ET INTERPRETATION**

Dans le cadre des présents statuts, les mots commençant par une majuscule ont les significations suivantes :

« Affaires » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.



« Entreprise » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Plan d'Affaires » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Gérants de Catégorie A » désigne tout gérant de la Société désigné par les Associés de Catégorie A.

« Associés de Catégorie A » désigne le détenteur de Parts Sociales de catégorie A dans la Société.

« Gérants de Catégorie B » désigne tout gérant de la Société désigné par les Associés de Catégorie B.

« Associés de Catégorie B » désigne le détenteur de Parts Sociales de Catégorie B dans la Société.

« Flux de Trésorerie Distribuable » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Groupe » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Société du Groupe » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Loi » désigne la loi applicables au Grand-Duché du Luxembourg

« Propriété » a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

« Pacte d'Associés » a la signification qui lui est donnée dans l'article 1 des présents statuts.

« Parts Sociales Rachetables » désigne les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 1, les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 2, les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 3 et les Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4.

« Parts Sociales de Catégorie A » désigne les parts sociales ordinaires de catégorie A et les parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A1, A2, A3, et A4.

« Parts Sociales de Catégorie B » désigne les parts sociales ordinaires de catégorie B et les parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B1, B2, B3, et B4.

« Parts Sociales Rachetables de Catégorie 1 » désigne les parts sociales préférentielles et rachetables A1 et B1.

« Parts Sociales Rachetables de Catégorie 2 » désigne les parts sociales préférentielles et rachetables A2 et B2.

« Parts Sociales Rachetables de Catégorie 3 » désigne les parts sociales préférentielles et rachetables A3 et B3.

« Parts Sociales Rachetables de Catégorie 4 » désigne les parts sociales préférentielles et rachetables A4 et B4.

« Période de Catégorie » désigne les périodes de catégorie décrites à l'article 6.6.

« Prix de Rachat » désigne le montant égal à  $(BN + RD + VN) - (P + RL + CP)$ , où :

(a) BN désigne les bénéfices nets de la Société (y compris, pour éviter toute confusion, les bénéfices réalisés pendant l'exercice social en cours et les bénéfices reportés) ;

(b) RD désigne les réserves disponibles de la Sociétés (y compris, pour éviter toute confusion, le compte de prime d'émission) ;

(c) VN désigne la valeur nominale des Parts Sociales Rachetables devant être rachetées et annulées ;

(d) P désigne les pertes subies par la Société (y compris, pour éviter toute confusion, les pertes subies durant l'exercice social en cours et les pertes reportées) ;

(e) RL désigne le montant devant être attribué aux réserves non distribuables en vertu de la loi ou de ces statuts (y compris, pour éviter toute confusion, la réserve légale obligatoire à laquelle il est fait référence à l'article 25.1) ; et

(f) CP désigne le montant devant être attribué aux catégories précédentes de Parts Sociales conformément à l'article 25.5.

## **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

1) Le premier exercice social de la Société commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2017.

2) Les bénéfices provisoires peuvent aussi être distribués pendant le premier exercice social de la Société.

## **SOUSCRIPTION ET PAIEMENT**

Les statuts ayant ainsi été établis, les Associés, représentés tel que décrit ci-dessus, déclarent par les présentes que les parts sociales de la Société ont été souscrites telle qu'il suit :

**Rainbow** souscrit en numéraire à cent onze mille (111.000) parts sociales ordinaires de catégorie A, deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A1, deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A2, deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A3, deux cent trente et un mille deux cent cinquante (231.250) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie A4, ayant un valeur nominale de dix centimes

d'euros (EUR 0.10) chacune et ayant un prix de souscription total de cent trois mille six cents euros (EUR 103.600).

**Hines** souscrit en numéraire à neuf mille (9.000) parts sociales ordinaires de catégorie B, dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B1, dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B2, dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B3, dix-huit mille sept cent cinquante (18.750) parts sociales préférentielles et rachetables de catégorie B4, ayant un valeur nominale de dix centimes d'euros (EUR 0.10) chacune et ayant un prix de souscription total de huit mille quatre cents euros (EUR 8.400).

Le prix de souscription de toutes ces parts sociales a été libéré par les Associés par voie d'apport en numéraire d'un montant total de cent douze mille euros (EUR 112.000), afin que le montant de cent douze mille euros (EUR 112.000), payé par les Associés est désormais à la libre disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### **DECLARATION**

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par les articles 183 et 184 paragraphe 1er de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### **FRAIS**

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution sont évalués à environ EUR 2.500.-

#### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'associé unique constituant, représentant l'intégralité du capital social de la Société et considérant avoir été dûment convoqué, a immédiatement pris les résolutions suivantes :

1. Le nombre de membres au conseil de gérance a été fixé à trois (3).
2. Les personnes suivantes ont été nommées gérants de la Société :
  - a. M. Matthias Hoffmann, né le 6 décembre 1985 à Hambourg, Allemagne, ayant son adresse professionnelle sise au 22/F, South China Building, 1-3 Wyndham Street, Central, Hong Kong en tant que Gérant de Catégorie A;
  - b. Mr. Kenneth Gordon MacRae, né le 30 mai 1962 à Richmond, Royaume Uni, ayant son adresse professionnelle sise au 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en tant que Gérant de Catégorie A; et

c. M. Damian Pons, né le 28 mai 1977 à Madrid, Espagne, ayant son adresse professionnelle sise au 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg en tant que Gérant de Catégorie B;

3. Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

4. L'adresse du siège social de la Société est fixée au 35F, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

Dont acte fait et passé à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, à la date indiquée au début de ce document.

L'acte ayant été lu au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

signé : A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 21 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/40885

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.  
-----

- **POUR EXPEDITION CONFORME** -

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 30 décembre 2016.